

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация. Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность предприятия финансировать свою деятельность на определенный момент времени. Проводится анализ финансового состояния предприятия с целью выявления возможностей повышения эффективности его функционирования. Способность предприятия успешно работать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в постоянно изменяющейся внутренней и внешней предпринимательской среде, поддерживать свою платежеспособность и финансовую устойчивость свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Под финансовым состоянием экономисты понимают способность организации финансировать свою деятельность. Финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью [1].

Ученые выделяют 3 вида финансового состояния:

1. Устойчивое – характеризуется способностью организации функционировать и сохранить равновесие активов, собственного капитала и обстоятельств в изменяющейся рыночной среде.

Критерии устойчивого финансового состояния:

- финансирование текущей деятельности = собственные средства + краткосрочные кредиты;

- затраты на инвестиционную деятельность = собственные средства + долгосрочные кредиты.

2. Неустойчивое – состояние организации, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет увеличения источников собственных и привлеченных средств.

Критерии неустойчивого финансового состояния:

- финансирование текущей деятельности = собственные средства;

- инвестиционная деятельность не осуществляется.

3. кризисное – состояние организации, при котором для финансирования запасов и затрат используется только кредиторская задолженность.

- финансирование текущей деятельности = кредиторская задолженность;

- инвестиционная деятельность не осуществляется.

Если предприятие способно своевременно производить платежи, а также финансировать свою деятельность, то это говорит о хорошем, т.е. устойчивом, финансовом состоянии.

В настоящее время в мировой практике финансового анализа известны десятки показателей, используемых для оценки финансового состояния предприятий. Большинство авторов выделяют следующие группы показателей:

- показатели финансовой устойчивости;
- показатели ликвидности и платежеспособности;
- показатели деловой активности (оборачиваемости);
- показатели рентабельности (эффективности деятельности предприятия);
- показатели рыночной активности [2].

Финансовая устойчивость является одной из важнейших характеристик финансового состояния предприятия с позиции долгосрочной перспективы. Показатели финансовой устойчивости дают общую картину о финансовой структуре предприятия, степени его зависимости от кредиторов и инвесторов. Для эффективного управления финансовыми ресурсами очень важными являются задачи и функции, связанные со структурой источников средств (структурой капитала), позволяющие определить уровень финансового риска организации.

Финансовое положение предприятия с позиции краткосрочной перспективы можно оценить с помощью показателей ликвидности и платежеспособности. Под ликвидностью предприятия понимают способность покрывать собственные краткосрочные обязательства активами, срок превращения которых в денежные средства равен сроку погашения обязательств, то есть, чем короче период превращения, тем выше ликвидность данного элемента активов. основным признаком ликвидности считается превышение (в стоимостной оценке) оборотных активов над краткосрочными обязательствами. Уровень ликвидности предприятия оценивается с помощью коэффициентов ликвидности. следует отметить, что ликвидность не тождественна платежеспособности.

Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. основными признаками платежеспособности являются наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете и отсутствие просроченной кредиторской задолженности. В то время как ликвидность характеризует потенциальную способность предприятия рассчитаться по краткосрочным обязательствам, платежеспособность означает фактическую реализацию этой потенциальной способности.

Ликвидность менее динамична по сравнению с платежеспособностью, поэтому коэффициенты ликвидности обычно изменяются в некоторых предсказуемых границах. А показатели платежеспособности — весьма изменчивы, т. е. платежеспособность предприятия может изменяться даже ежедневно.

Также основным показателем для анализа финансового состояния является рентабельность. Рентабельность – показатель эффективности деятельности организации, выражающий относительную величину прибыли и характеризующий степень отдачи средств, используемых в производстве.

Таким образом, мы видим, предприятие на различных этапах своей деятельности ставит перед собой определенные цели и задачи. Формулировка этих задач зависит от текущего состояния предприятия, его положения на рынке, взаимодействия с другими субъектами хозяйствования, а также внутренних механизмов, определяющих функционирование предприятия. Для исследования перечисленных факторов применяется комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности, основной этап которого – анализ финансового состояния организации. В процессе анализа финансового состояния выявляется обеспеченность предприятия финансовыми ресурсами, целенаправленность их размещения и использования, определяются финансовые взаимоотношения с другими субъектами хозяйствования, платежеспособность самого предприятия и его рыночная устойчивость.

Список использованных источников

1. Финансы: учебник / под ред. А. Г. Грязновой, Е. В. Маркиной. — М.: Финансы и статистика, 2012. — 248 с.
2. Теория финансов: учеб. - метод. пособие / Г. В. Писаренко. — Минск: БГЭУ, 2018. — 49 с.